



市场概述 Market Overview

【每日市场动态 20180301】月初首日资金面偏紧

文/ Ryan Rui

CFETS-NEX 2018/03/01

今日央行公开市场进行 1000 亿元 7 天期、300 亿元 28 天期、200 亿元 63 天期逆回购操作。今日逆回购到期 1600 亿元，资金净回笼 100 亿元。Shibor 利率短端下跌、长端上涨，其中隔夜品种报 2.6910%，下跌 1.70 个基点；7 天品种报 2.8960%，下跌 1.00 个基点；1 个月品种报 4.0403%，下跌 0.25 个基点；3 个月品种报 4.7154%，上涨 0.23 个基点。三月初第一天，银行间市场资金面开盘较紧，且持续到午盘，下午三点半隔夜融出较多，流动性得以缓解，较为宽松。具体而言，今日隔夜需求较多，部分大行少量融出，股份制加点融出，大行融出少量 7 天资金，长期限买盘集中在跨季资金，非银交投活跃。

今早发行的 1 年期、3 年期、5 年期进出口行固息增发债中标利率分别为 4.0415%、4.6021%、4.7111%，全场倍数

分别为 3.13 倍、2.22 倍、2.36 倍，边际倍数分别为 1.85 倍、6.83 倍、1.04 倍。下午发行的 2 年期、5 年期、7 年期国开行固息增发债中标利率分别为 4.3955%、4.6704%、4.8525%，全场倍数分别为 4.80 倍、3.16 倍、3.98 倍，边际倍数分别为 5.16 倍、1.43 倍、2.05 倍。

国债期货早盘冲高回落，午后再度冲高后，回落翻绿。10 年期国债期货主力合约 T1806 收报 92.655，较上个交易日下跌 0.04%，5 年期国债期货主力合约 TF1806 收报 96.435，较上个交易日下跌 0.01%。今日公布的财新制造业 PMI 数据显示，2 月中国制造业产出保持增长，但增速较 1 月略有放缓，同时今日一级市场招标需求旺盛，现券收益率早盘小幅下行，午后有所回升。截至目前，剩余期限 9.49 年的国开债活跃券 170215 收

益率报 4.92%/4.91%；剩余期限 9.68 年的国债活跃券 170025 收益率报 3.85%/3.84%。

周四人民币兑美元中间价报 6.3352，较上个交易日下调 58 点。在岸人民币兑美元早盘快速下跌，随后全天小幅震荡回升，截至 16:30，在岸人民币兑美元收报 6.3430，较上个交易日收盘价下跌 95 点；离岸人民币兑美元全天一路下行，

现报 6.3466，较上一交易日收盘价下跌 156 点。美元指数全天维持震荡，现报 90.67，上涨 0.01%。

以上仅供参考，谢谢！

如果您对本文有任何评论和见解

请发电邮至：shmarketing@cfets-nex.com.cn

更多信息，请登录网站：www.cfets-nex.com.cn

免责声明 文中信息均来源于公开资料，上海国际货币经纪有限责任公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，内容和意见仅供参考。本文仅反映作者个人观点，并不代表公司的看法。